

MARKET SUMMARY

- หุ้นสหรัฐยังคงแข็งแกร่งปรับตัวขึ้นติดต่อกันเป็นวันที่สี่ จากคาดการณ์ว่าเงินเฟ้อสหรัฐจะยังคงชะลอลงต่อเนื่อง ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกตาม Sentiment ตลาดหุ้นสหรัฐ ด้านราคาสินค้าโภคภัณฑ์น้ำมันดิบ WTI ปิดบวก สวนทางรายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐที่พุ่งขึ้นสูงสุดในรอบเกือบ 2 ปี และสวนทางกับที่ตลาดคาดว่าจะหดตัวลง ราคาทองคำยังคงปรับตัวขึ้นได้ต่อเนื่อง
- ข่าวหุ้นอัปเดต Tencent, LVMH, Salesforce, Tesla, Boeing, Intuitive Surgical, Victoria's Secret, Lenovo, HP, Dell, Peloton, Apple, BYD

GLOBAL MARKET UPDATE

- หุ้นสหรัฐยังคงแข็งแกร่งปรับตัวขึ้นติดต่อกันเป็นวันที่สี่ เมื่อคืนที่ผ่านมา NASDAQ+1.76 ตามมาด้วย S&P+1.28% และ Dow Jones+0.79% หลังตลาดเริ่มเห็นถึงสัญญาณการชะลอลงของเงินเฟ้อ โดยรายงานตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อของภาคธุรกิจ จาก FED สาขา Atlanta ในเดือนม.ค. ชี้ให้เห็นว่าคาดการณ์เงินเฟ้อดังกล่าวยังคงลดลง +3% (ลดลงจากครั้งก่อนที่ +3.1%) ซึ่งจะลดแรงกดดันในการใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดของ FED ทั้งนี้ กระทรวงแรงงานสหรัฐมีกำหนดการรายงานตัวเลขเงินเฟ้อประจำเดือนธ.ค. ในคืนนี้ เวลา 20.30น. (ตามเวลาไทย)
- แม้ว่าเมื่อคืนที่ผ่านมาหุ้นทั้ง 11 กลุ่มในดัชนี S&P500 ยังคงปรับตัวขึ้นได้ แต่กลุ่มที่สร้างผลตอบแทนได้น้อยที่สุดก็ยังคงกระจุกตัวอยู่ในกลุ่ม Defensive ำ โดย Consumer Staple+0.06% Energy+0.36% Health Care+0.57% และ Utilities+0.86% ในขณะที่กลุ่มที่สร้างผลตอบแทนได้สูงที่สุดได้แก่ Real Estate+3.60% Consumer Dis.+2.68% และ Tech+1.75%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกตาม Sentiment ตลาดหุ้นสหรัฐ ดัชนี STOXX600 ของยุโรป+0.38% ดัชนี CAC40 ของฝรั่งเศส +0.80% ดัชนี DAX ของ

	Index	Last Close	1 D
			%
US	Dow Jones	33,973.01	0.80%
	S&P500	3,969.61	1.28%
	NASDAQ	10,931.67	1.76%
Europe	STOXX600	447.41	0.4%
Japan	NIKKEI225	26,446.00	1.0%
China	CSI300	4,010.03	-0.2%
	HSCE	7,310.92	0.7%
India	NIFTY50	17,895.70	-0.1%
Thailand	SET	1,685.75	-0.33%
Vietnam	VN30	1,065.22	0.44%
Gold	Gold Future	1,878.90	0.13%
Oil	WTI Oil Future	77.41	3.05%
USD	US Dollar Index	103.19	-0.05%
	Index	Last Close	BPS
Gov. 10Y	US Gov 10Y	3.5392%	-8
Yield	TH Gov 10Y	2.4380%	-2

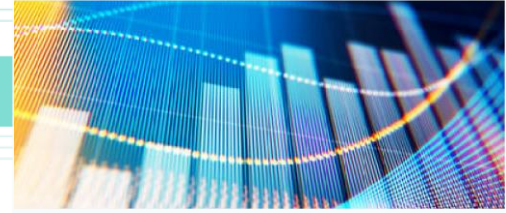
RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

วรัท บางเจริญพรพงศ์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 096043

นิธิกร พิศกนก
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118824

เอกรัฐ ศรีภูสิตโต
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



เยอรมนี +1.17% และดัชนี FTSE100 ของอังกฤษ +0.40% โดยกลุ่มที่เป็นผู้นำมีลักษณะใกล้เคียงกับตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดย Real Estate+3.61% Consumer Dis.+1.39% Utilities+1.28% และ Tech+1.12%

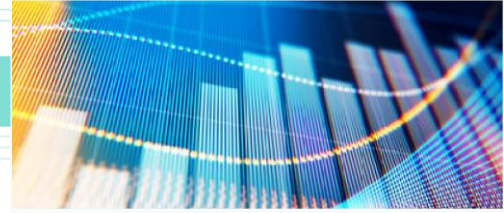
- ด้านราคาสินค้าโภคภัณฑ์น้ำมันดิบ WTI ปิดบวกกว่า 2.95% สวนทางรายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯที่พุ่งขึ้นสูงสุดในรอบเกือบ 2 ปี และสวนทางกับที่ตลาดคาดว่าจะหดตัวลง และราคาทองคำยังคงปรับตัวขึ้นได้ต่อเนื่อง โดยเมื่อคืนที่ผ่านมาปรับตัวขึ้นเล็กน้อยที่ +0.15% หลังดอกเบียพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯที่ยังลดลง และดอลลาร์สหรัฐฯที่ยังมีทิศทางอ่อนค่า

MACRO ECONOMIC

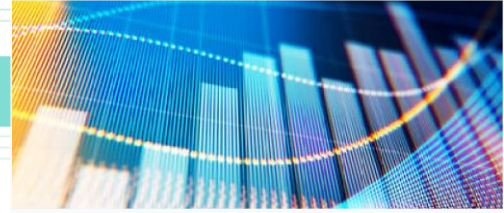
- เช้าวันนี้เงินรายงานตัวเลขเงินเฟ้อฝั่งผู้บริโภค (CPI) เดือนธ.ค. ขยายตัวที่ 1.8% เท่ากับที่ตลาดคาดการณ์ แต่สูงกว่าเดือนก่อนหน้าที่อยู่ที่ 1.6% และเงินเฟ้อฝั่งผู้ผลิต (PPI) ที่ยังคงหดตัวลงอย่างต่อเนื่องที่ -0.7% ต่ำกว่าที่ตลาดคาดไว้ว่าจะหดตัวลงที่ -0.1% แต่หดตัวน้อยกว่าเดือนก่อนหน้าที่อยู่ที่ -1.3%
- ทั้งนี้รายงานตัวเลขเงินเฟ้อของจีนดังกล่าว บ่งบอกถึงสัญญาณที่ดีหลังเงินเฟ้อฝั่งผู้บริโภคยังคงขยายตัว ตอบรับการใช้จ่ายผู้บริโภคของจีนที่สูงขึ้นจากการเปิดประเทศ ในขณะที่เงินเฟ้อฝั่งผู้ผลิตของจีนที่เปรียบเสมือนเป็นต้นทุนยังคงหดตัวลงอย่างต่อเนื่อง สะท้อนการควบคุมราคาต้นทุนการผลิตของรัฐบาลเพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการในจีน
- เมื่อคืนที่ผ่านมาสำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐฯ (EIA) รายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯปรับตัวเพิ่มขึ้นกว่า 18.9 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยเพิ่มสูงขึ้นกว่าสัปดาห์ก่อนหน้าที่เพิ่มขึ้นที่ระดับ 1.7 ล้านบาร์เรล และสวนทางกับที่ตลาดคาดการณ์ว่าจะลดลงที่ 2.2 ล้านบาร์เรล ซึ่งสต็อกน้ำมันดิบในสหรัฐฯที่พุ่งสูงขึ้นที่ระดับดังกล่าว เป็นการพุ่งสูงขึ้นภายในสัปดาห์ที่มากที่สุดในรอบกว่าสองปี

STOCK HIGHLIGHT

- **Tencent (700 HK)** ปรับขึ้น 3.15% หลังเผยข้อมูล Wechat channels ฟีเจอร์วีดีโอขนาดสั้นและไลฟ์สตรีมบนแอป Wechat ที่ผลตอบรับดี โดยในปี 2022 จำนวนบัญชีเพิ่มขึ้น 308%YoY ยอดชมคลิปเพิ่มขึ้น 350%YoY ขณะที่ช่วงไลฟ์สตรีม ผู้ชมใช้เวลาชมนานขึ้น 156%YoY และยอดสั่งซื้อสินค้าช่วงไลฟ์สตรีมเพิ่มขึ้น 800% นอกจากนี้ผู้บริหารเผยว่าผู้ใช้งานแอป Wechat ใช้เวลาในฟีเจอร์วีดีโอดังกล่าวไปกว่า 80%



- **LVMH (MC FP)** ประกาศปรับเปลี่ยนตำแหน่งผู้บริหารในองค์กร โดยแต่งตั้ง Pietro Beccari เป็น CEO คนใหม่ของ Louis Vuitton จากเดิมที่เป็น CEO ธุรกิจเครื่องสำอาง Christian Dior และมาแทนที่ Michael Burke นอกจากนี้ยังประกาศแต่งตั้ง Delphine Arnault ลูกสาวของ Bernard Arnault เป็น CEO ของ Dior แทน ทั้งนี้ HSBC รายงานว่า Beccari สามารถสร้างรายได้ให้ Dior เติบโตกว่า 4 เท่าในช่วงที่เขาดำรงตำแหน่งตั้งแต่ปี 2018 ราคาหุ้น LVMH (MC FP) ปรับขึ้น 2.12%
- **Salesforce (CRM US)** ปรับลง 1.72% หลัง Bernstein ปรับลดคำแนะนำลงเป็น underperform จากมูลค่าหุ้นที่สูงเมื่อเทียบกับอัตรากำไรและอัตราการเติบโตที่ชะลอลง และหันเป่าราคาพื้นฐานลงเหลือ \$119 คิดเป็น downside กว่า 48%
- **Tesla (TSLA US)** ปรับขึ้น 3.68% หลัง Bloomberg รายงานว่าบริษัทเตรียมปิดทูลสร้างโรงงาน EV แห่งใหม่ในอินโดนีเซีย กำลังการผลิตกว่า 1 ล้านคันต่อปี ทั้งนี้เมื่อวันอังคารที่ผ่านมา (10 ม.ค.) Tesla ได้ยื่นเอกสารขออนุญาตขยายโรงงาน Gigafactory ในรัฐเท็กซัสไป มูลค่ากว่า \$776 ล้าน
- **Boeing (BA US)** ปรับขึ้น 0.65% หลัง China Southern Airline เตรียมนำ Boeing-737 MAX กลับมาบินอีกครั้ง หลังถูกห้ามบินตั้งแต่มีนาคม 2019 จากกรณีเครื่องบินตกในอินโดนีเซียและเอธิโอเปีย ทั้งนี้เครื่องบินดังกล่าวได้ถูกนำกลับมาใช้งานแล้วเหลือเพียงจีนและรัสเซีย
- **Intuitive Surgical (ISRG US)** ผู้ผลิตหุ่นยนต์ผ่าตัด ปรับลง 4.20% หลังออกคาดการณ์งบ 4Q22 ต่ำกว่าคาด โดยผู้บริหารโกด์รายได้ใน Q4 ที่ \$1.66 พันล้านซึ่งเติบโตกว่า 7%YoY แต่ต่ำกว่านักวิเคราะห์คาดที่ \$1.69 พันล้าน จากผลกระทบการแพร่ระบาดของโควิดในจีน รวมทั้งปีบริษัทคาดมีรายได้ \$6.22 พันล้านเติบโตกว่า 9%YoY แต่ต่ำกว่าคาดที่ \$6.29 พันล้าน ทั้งนี้ผู้บริหารตั้งเป้าธุรกิจหุ่นยนต์ 'da Vinci' เติบโต 12 - 16% เท่ากับที่นักวิเคราะห์คาด
- **Victoria's Secret (VSCO US)** พุ่ง 12.38% หลังบอร์ดอนุมัติซื้อหุ้นคืนกว่า \$250 ล้าน คิดเป็นราว 9% ของมูลค่าบริษัทโดยคาดว่าจะเริ่มต้นโครงการได้สิ้นเดือนมกราคมนี้ นอกจากนี้ยังให้คาดการณ์กำไร 4Q22 ที่ \$2.05 - 2.25 ต่อหุ้นต่ำกว่าที่เคยให้เดิมเล็กน้อยและอยู่ในกรอบล่างของคาดการณ์ของนักวิเคราะห์



- IDC บริษัทวิจัยตลาด รายงานยอดขายจัดส่งคอมพิวเตอร์ทั่วโลกลดลง 28.1% ใน 4Q22 มากกว่าเดิมที่หดตัว 15% ใน 3Q22 และเริ่มเห็นราคา PC ที่ปรับลง จากปัญหาสินค้าล้นคลัง โดยในไตรมาส 4 **Lenovo (992 HK)** มียอดขายอันดับ 1 ที่ 15.5 ล้านเครื่อง (-28.5%YoY) ตามมาด้วย **HP (HPQ US)** ที่ 13.2 ล้านเครื่อง (-29%YoY), **Dell (DELL US)** ที่ 10.8 ล้านเครื่อง (-37.2%YoY) ทั้งนี้ราคาหุ้น **HP (HPQ US)** และ **Dell (DELL US)** ปรับลง 0.89% และ 4.05% ตามลำดับ
- **Peloton (PTON US)** พุ่งขึ้น 10.41% หลังจากทาง Morgan Stanley ปรับเพิ่มประมาณการผู้ใช้งานในไตรมาส 2 ของบริษัท โดยเห็นสัญญาณฟื้นตัวในช่องทางต่างๆท่ามกลางการเป็นพันธมิตร รวมทั้งตัวแทนจำหน่าย และโปรแกรมสนับสนุนการขายที่เพิ่มขึ้นในช่วงวันหยุด ซึ่งคาดว่าจะมีผู้ใช้งานเพิ่มขึ้น 138,000 ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะมีผู้ใช้งานที่ 32,000
- ทาง bloomberg มีการรายงานว่า **Apple (AAPL US)** กำลังดำเนินการที่จะเพิ่มหน้าจอสัมผัสบนคอมพิวเตอร์ Mac โดยอ้างอิงจากผู้ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องนี้ ซึ่งคาดว่า Mac หน้าจอสัมผัสรุ่นแรก จะเปิดตัวอย่างรวดเร็วสุดภายในปี 2025 ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการเพิ่มการอัปเดต MacBook Pro ของ Apple
- **BYD (1211 HK)** มีแผนจะเปิดตัวรถยนต์โดยสารไฟฟ้ารุ่นที่ 3 ในประเทศอินเดีย ภายในไตรมาส 4 ของปีนี้ จากการเปิดเผยของบริษัทในงานแสดงรถยนต์ที่จัดขึ้นในประเทศ รวมทั้งตั้งเป้าที่จะเพิ่มดีลเลอร์ขึ้นเป็น 2 เท่าในปีนี้ ขณะที่ตลาดรถยนต์โดยสารในอินเดียนั้นคาดว่าจะเป็ตลาดที่ใหญ่เป็นอันดับ 3 ของโลก ตามการคาดการณ์ของ S&P Global Mobility โดยทาง BYD ได้มีการเปิดตัวรถยนต์ไฟฟ้าโดยสารรุ่นแรกในอินเดียตั้งแต่เดือนตุลาคมปีที่ผ่าน มา

ที่มา : Bloomberg, CNBC, Reuters , Investing.com, Seeking Alpha, WSJ

Weekly Economic Calendar

Monday, January 9, 2023					
Time	Country	Event	Actual	Forecast	Previous
14.00	Germany	German Industrial Production (MoM) (Nov)	0.2%	-0.6%	-0.1%
17.00	EU	Unemployment Rate (Nov)	6.5%	6.6%	6.5%
Tuesday, January 10, 2023					
6.30	Japan	Household Spending (YoY) (Nov)	-1.2%	0.5%	1.2%
6.30	Japan	Tokyo Core CPI (YoY) (Dec)	4.0%	3.8%	3.6%
21.00	US	Fed Chair Powell Speaks			
Wednesday, January 11, 2023					
0.00	US	EIA Short-Term Energy Outlook			
4.30	US	API Weekly Crude Oil Stock	14.865M	-2.375M	3.298M
22.30	US	Crude Oil Inventories	18.962M	-2.243M	1.694M
Thursday, January 12, 2023					
8.30	China	CPI (YoY) (Dec)	1.8%	1.8%	1.6%
8.30	China	PPI (YoY) (Dec)	-0.7%	-0.1%	-1.3%
19.00	India	CPI (YoY) (Dec)		6.40%	5.88%
20.30	US	Core CPI (YoY) (Dec)		5.9%	6.0%
20.30	US	CPI (YoY) (Dec)		6.7%	7.1%
Friday, January 13, 2023					
10.00	China	Exports (YoY) (Dec)			-8.7%
10.00	China	Imports (YoY) (Dec)			-10.6%
10.00	China	Trade Balance (USD) (Dec)			69.84B
14.00	UK	Industrial Production (MoM) (Nov)			0.2%
14.00	UK	Manufacturing Production (MoM) (Nov)			0.7%
15.00	Spain	Spanish CPI (YoY) (Dec)		6.8%	5.8%
20.30	US	Export Price Index (MoM) (Dec)			-0.3%
20.30	US	Import Price Index (MoM) (Dec)			-0.6%

ที่มา: Investing